

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**JINHENG AUTOMOTIVE SAFETY TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED**  
**錦恆汽車安全技術控股有限公司**

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 872)

**截至二零一零年六月三十日止六個月**  
**中期業績公佈**

**綜合收益表 - 未經審核**  
**截至二零一零年六月三十日止六個月**

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一零年 港元	二零零九年 港元
營業額	3	606,398,714	393,506,744
銷售成本		(474,966,839)	(306,277,636)
毛利		131,431,875	87,229,108
其他收益		9,201,668	1,222,421
其他虧損淨額		(5,617,786)	(2,584,756)
研究及開發費用		(22,837,818)	(9,811,498)
分銷成本		(20,022,748)	(10,759,206)
行政費用		(38,529,737)	(29,903,593)
經營溢利		53,625,454	35,392,476
融資成本	4(a)	(10,503,194)	(13,343,202)
應佔合營公司虧損		(560,676)	(955,949)
除稅前溢利	4	42,561,584	21,093,325
所得稅	5	(10,234,520)	(5,725,190)
本期溢利		<b>32,327,064</b>	<b>15,368,135</b>
應佔:			
本公司之股權持有人		31,775,814	11,024,340
少數股東權益		551,250	4,343,795
本期溢利		<b>32,327,064</b>	<b>15,368,135</b>
每股盈利			
- 基本	7(a)	<b>7.00 港仙</b>	2.49 港仙
- 攤薄	7(b)	<b>6.85 港仙</b>	2.49 港仙

綜合全面收入報表 - 未經審核  
截至二零一零年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
本期溢利	32,327,064	15,368,135
本期其他全面收入: 換算香港以外附屬公司賬面的匯兌差額	4,020	-
本期全面收入總額	<u>32,331,084</u>	<u>15,368,135</u>
應佔: 本公司之股權持有人 少數股東權益	31,779,834 <u>551,250</u>	11,024,340 <u>4,343,795</u>
本期全面收入總額	<u>32,331,084</u>	<u>15,368,135</u>

綜合財務狀況表 - 未經審核  
於二零一零年六月三十日

	附註	二零一零年 六月三十日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
<b>非流動資產</b>			
固定資產			
- 物業、廠房及設備		284,145,629	272,408,818
- 於經營租賃下自用而持有的租賃土地權益		43,625,077	44,596,662
購置固定資產所付訂金		36,993,240	39,256,762
在建工程		57,179,489	39,099,757
無形資產		142,654,427	160,111,681
商譽		5,085,367	5,085,367
於合營公司的權益		54,108,246	54,668,922
其他非流動財務資產		56,818	125,000
遞延稅項資產		27,417	27,417
		<b>623,875,710</b>	<b>615,380,386</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		234,481,179	179,948,688
應收賬款、預付賬款及其他應收款	8	688,583,998	694,435,415
應收借款		11,000,400	11,000,400
可收回本期稅項		-	2,544,478
抵押銀行存款		25,646,865	33,713,067
現金及現金等價物		45,838,800	39,982,603
		<b>1,005,551,242</b>	<b>961,624,651</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	9	491,483,373	501,972,594
銀行貸款		423,358,803	324,897,186
其他借款		2,761,364	2,761,363
應付本期稅項		1,362,975	-
可換股票據		-	45,578,375
可轉換優先股		85,851,891	85,851,891
		<b>1,004,818,406</b>	<b>961,061,409</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>732,836</b>	<b>563,242</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>624,608,546</b>	<b>615,943,628</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		17,400,000	67,054,545
遞延稅項負債		35,368,157	30,791,121
		<b>52,768,157</b>	<b>97,845,666</b>
<b>資產淨值</b>		<b>571,840,389</b>	<b>518,097,962</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,765,489	4,435,000
儲備		493,946,478	441,085,790
本公司股權持有人應佔權益		498,711,967	445,520,790
少數股東權益		73,128,422	72,577,172
<b>股權總額</b>		<b>571,840,389</b>	<b>518,097,962</b>

附註:

### 1. 審閱中期業績

審核委員會已審閱中期業績。

### 2. 編制基準

本綜合中期財務業績是根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定而編製。

本綜合中期財務業績包括綜合財務業績及經選擇的說明附註。附註包括對瞭解錦恆汽車安全技术控股有限公司（「本公司」）及各附屬公司（合稱「本集團」）自二零零九年年度財務報表起的財務狀況及業績變動而言屬重要的事件及交易的說明。本綜合中期財務業績及其附註並不包括所有根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的全套財務報表所需的資料。

編製本綜合中期財務業績所採用之會計政策及計算方法與本集團二零零九年年度財務報表所採納的相同，惟採納香港會計師公會頒佈於二零一零年一月一日起年度期間強制生效的準則、經修訂準則及詮釋除外。採納此等準則、經修訂準則及詮釋對本集團營運業績或財務狀況並無重大影響。

載列於本綜合中期財務業績中有關截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的財務資料（作為過往所呈報的資料）並不構成本公司於該財政年度的法定財務報表，惟該等資料是源自該等財務報表。截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表於本公司註冊辦事處可供查閱。核數師於二零一零年四月十六日發表對該財務報表作出無保留意見的報告。

### 3. 營業額

本集團的主要業務為於中華人民共和國（「中國」）生產及銷售汽車安全產品及其他汽車零部件。

營業額指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶產品的價值。

於期內確認的營業額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
銷售機械式氣袋系統	16,694,986	3,318,568
銷售電子式氣袋系統	421,102,132	256,831,879
銷售汽車安全系統部件及其他汽車零部件	168,601,596	133,356,297
	<b>606,398,714</b>	<b>393,506,744</b>

本集團的主要業務為生產及銷售汽車相關產品。為管理用途，本集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個可報告分部。

## 以資產所在的地方及顧客所在的地方作出的地方分部

因為如以資產所在的地方作分類，本集團之業務主要於一個地區參與（則中國），所以並無以資產所在的地方呈列個別的地區分部分析。

本集團的地區分部亦以顧客所在的地方作為分類，共分為4個顧客地區分部。中國為本集團業務的主要市場。按顧客所在地分析的外部客戶分部銷售收入如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
中國	599,773,053	375,139,737
伊朗	4,161,337	9,448,461
韓國	1,677,980	7,830,532
其他	786,344	1,088,014
	<b>606,398,714</b>	<b>393,506,744</b>

## 4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

### (a) 融資成本：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
須於五年內悉數償還的銀行貸款利息開支	7,746,766	8,317,981
可換股票據的利息開支	1,157,922	3,461,108
其他借款的利息開支	-	123,963
貼現票據的貼現開支	1,598,506	1,440,150
總借貸成本	<b>10,503,194</b>	<b>13,343,202</b>

### (b) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
存貨成本	474,966,839	306,277,636
折舊	18,793,840	15,976,169
攤銷租賃土地溢價	971,585	828,165
攤銷無形資產		
- 所收購的技術	576,057	1,573,747
- 開發成本	24,579,747	9,359,392
- 專利權	2,082,587	2,082,587
	<b>2,082,587</b>	<b>2,082,587</b>

## 5. 綜合收益表所示的所得稅稅項

綜合收益表所示的稅項為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
本期所得稅		
本期中國所得稅	<u>5,657,484</u>	<u>2,751,473</u>
	5,657,484	2,751,473
遞延稅項		
暫時差異的產生	<u>4,577,036</u>	<u>2,973,717</u>
	4,577,036	2,973,717
所得稅支出總額	<u><b>10,234,520</b></u>	<u><b>5,725,190</b></u>

由於本集團於期內並無須繳納香港利得稅的應稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。

根據中國的所得稅規定及規例，本公司的附屬公司瀋陽金杯錦恆汽車安全系統有限公司（「金杯錦恆」）、山西榮長汽車部件有限公司（「山西榮長」）、北京錦恆佳暉汽車電子系統有限公司（「北京佳暉」）及北京銳意泰克汽車電子有限公司（「銳意泰克」）均享有稅務優惠，可由其在扣減累計虧損後首個獲利年度起獲完全豁免兩個年度中國所得稅，其後三年則可減免50%中國所得稅（「稅務優惠期」）。而根據於二零零七年三月十六日公佈中國的新企業所得稅稅法，即使法團在扣減累計虧損後尚未獲利，其稅務優惠期均視為自二零零八年一月一日起開始。金杯錦恆、山西榮長、北京佳暉及銳意泰克分別在其稅務優惠期的第四年、第五年、第三年及第三年。

其他於中國成立及營運的附屬公司的所得是基於其位於中國的省份或開發區適用所得稅稅率而計算的。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島任何所得稅。

## 6. 股息

屬於上一財政年度，並於期內核准及支付的股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
期內就截至二零零九年十二月三十一日止財政年度核准及支付的末期股息每股1.5港仙（二零零八年十二月三十一日止年度：每股1.5港仙）	<u><b>6,860,833</b></u>	<u><b>6,652,500</b></u>

董事會建議不派發截至二零一零年六月三十日止六個月之中期股息（二零零九年六月三十日止六個月：港幣零元）。

## 7. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零一零年六月三十日止六個月期間每股基本盈利是根據期內公司普通股股權持有人應佔溢利港幣31,775,814元(截至二零零九年六月三十日止六個月期間:港幣11,024,340元)及期內已發行普通股加權平均數453,817,053股(截至二零零九年六月三十日止六個月期間:443,500,000股)如下計算:

普通股加權平均數(基本)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月 二零一零年	二零零九年
於一月一日已發行股份	443,500,000	443,500,000
根據轉兌換可換股票據而發行股份的影響	10,317,053	-
於六月三十日普通股加權平均數(基本)	<u>453,817,053</u>	<u>443,500,000</u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一零年六月三十日止六個月期間每股攤薄盈利是根據期內公司普通股股權持有人應佔溢利港幣31,775,814元(截至二零零九年六月三十日止六個月期間:港幣11,024,340元)及期內已發行普通股加權平均數463,883,316股(截至二零零九年六月三十日止六個月期間:443,500,000股)如下計算:

普通股加權平均數(攤薄)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月 二零一零年	二零零九年
於六月三十日普通股加權平均數	443,500,000	443,500,000
根據本公司的購股權計劃被視為 不計價發行的股份的影響	10,066,263	-
於六月三十日普通股加權平均數(攤薄)	<u>463,883,316</u>	<u>443,500,000</u>

## 8. 應收賬款、預付賬款及其他應收款

	二零一零年 六月三十日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
應收賬款	513,957,790	480,745,740
應收票據	141,840,265	145,607,853
	<b>655,798,055</b>	<b>626,353,593</b>
預付賬款	24,683,365	53,076,558
其他應收款	8,102,578	15,005,264
	<b>688,583,998</b>	<b>694,435,415</b>

計入應收賬款中有應收關連公司款項港幣96,570,002元（二零零九年十二月三十一日：港幣113,894,027元）。

應收賬款及應收票據在扣除呆壞賬減值虧損後的賬齡分析如下：

	二零一零年 六月三十日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
3個月內	412,552,193	433,999,266
3個月以上但少於6個月	236,647,711	184,096,939
6個月以上但少於12個月	6,598,151	8,257,388
	<b>655,798,055</b>	<b>626,353,593</b>

本集團一般授予的信貸期由發票日期起計介乎0至90日不等，本集團可於客戶要求時按每個個案的個別情況及於評估業務關係及信譽後延長信貸期。

## 9. 應付賬款及其他應付款

	二零一零年 六月三十日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
應付賬款	302,639,041	284,163,359
應付票據	<u>82,318,182</u>	<u>109,846,176</u>
	384,957,223	394,009,535
其他應付款	<u>106,526,150</u>	<u>107,963,059</u>
	<u><b>491,483,373</b></u>	<u><b>501,972,594</b></u>

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一零年 六月三十日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
3個月內	313,288,044	339,690,385
3個月以上但少於6個月	64,155,358	47,710,099
6個月以上但少於12個月	4,526,185	3,668,498
1年以上	<u>2,987,636</u>	<u>2,940,553</u>
	<u><b>384,957,223</b></u>	<u><b>394,009,535</b></u>

計入應付賬款及其他應付款中有應付關連公司款項港幣 15,244,443 元（二零零九年十二月三十一日：港幣 25,634,379 元）。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團錄得銷售金額約港幣606,400,000元，較去年同期增長約54.1%。銷售金額增長主要是因為中國的汽車市場持續增長，而且期內我們的汽車零部件開始了批量生產，並為本集團作出了正面貢獻。因為銷售金額的大幅增長，本公司之股東應佔溢利亦增長了約188.2%至約港幣31,800,000元。

本公司之董事(「董事」)欣然宣佈，我們之發動機管理系統已進入了新的階段。作為中國唯一能大批量生產發動機管理系統的制造商，於本年度的第二季我們已為另一個主要客戶開始了大批量生產。另外，我們亦正為數個汽車制造商研發新型號發動機管理系統，並預期於不久的將來開始批量生產。因為我們的目標客戶經濟型汽車制造商對零部件的價格敏感，而我們的產品亦較其他入口產品有價格優勢，管理層相信我們的發動機管理系統業務將會有一個美好的前景。

於本年的上半年，受惠於中國汽車市場的持續增長，我們的汽車安全氣囊業務亦錄得重大增長。因為產品組合的改變，汽車安全氣囊業務的平均毛利率與去年同期比較錄得輕微下跌。

於二零一零年七月十日，本公司訂立了一個出售協議，據此本公司將會以代價港幣1,130,000,000元出售錦恆(BVD)有限公司的所有股本權益(「出售事項」)，而錦恆(BVD)有限公司及其附屬公司主要從事銷售及制造汽車安全氣囊系統及安全帶。董事認為把握這個機會從過去的投資獲取利益，並增加集中在發動機管理系統業務及有效使用本集團之資源是本公司一個合理的決定。另外，於即將召開之股東特別大會中亦會建議本公司股份有每股港幣1.00元之特別股息(「特別股息」)。在出售事項及特別股息獲得批准後，本集團將有更穩定的財務基礎以繼續開發業務，如擴大發動機管理系統的生產能力至每年500,000套以應付我們產品的預期增長的需求，並提供足夠的資源以開發高增長潛力的市場以為本公司之股東帶來更多的回報。

### 財務回顧

截至二零一零年六月三十日止六個月期間，本集團的銷售金額為約港幣606,400,000元，較去年同期增長約54.1%。銷售金額增長主要是因為中國的汽車市場持續增長，及汽車零部件業務與去年比較錄得約26.4%的增幅所致。

於二零一零年上半年，本集團的平均毛利率與去年全年業績比較增長了1.7%至21.7%。增長主要是因為汽車零部件業務的貢獻。而因為產品組合的改變，機械式及電子系氣囊系統的平均毛利率為18.8%，而二零零九年的則約為21.2%。

於本回顧期間，本集團的其他收益與二零零九年同期比較約增加了港幣8,000,000元至港幣9,200,000元，而增長主要是由為汽車制造商進行數個研發項目的收入所致。

於本報告期間，本集團的研發費用約為港幣22,800,000元，而去年同期則為約港幣9,800,000元。這主要是因為持續研發新產品如汽車用線束系統、汽車安全零部件及新的發動機管理系統。本集團之業務策略為開發這些新產品以把握在中國急速發展的汽車市場中帶來的商機，並預期這些新產品將可在不久的將來為本集團帶來正面貢獻。

於二零一零年上半年本集團錄得的分銷成本與去年同期比較增加了約港幣9,300,000元至約港幣20,000,000元。增長主要是因為銷售金額於本期的增幅超過50%所致。

截至二零一零年六月三十日止六個月期間，行政費用約為港幣38,500,000元，代表較二零零九年的上半年比較增長了約港幣8,600,000元。增長主要是本集團為應付不同業務的增長而擴大了規模所致。

於本六個月回顧期間，融資成本與二零零九年同期比較減少了約21.3%至約港幣10,500,000元。減少主要是因為重組銀行貸款，及於本期內償還和兌換可換股票據所致。

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司股權持有人應佔溢利約為港幣31,800,000元，較去年同期增長了約188%。大幅增長的主要原因是銷售收入的急速增長及汽車零部件業務的正面貢獻。

## 展望及前景

本公司將於二零一零年九月六日召開股東特別大會以考慮(如認為適合)批准出售事項及其他動議之決議案。完成出售事項後，本集團將會有強勁及穩健的財務基礎以發展業務，包括第一期擴充發動機管理系統的生產能力至每年500,000套以滿足已有之訂單，及建立先進的研發設施以應付客戶的需求。

除了發動機管理系統業務外，本集團亦會投資開發汽車安全零部件業務及汽車線束系統業務。因為我們的產品質素於過去數年已獲得肯定並擁有具競爭力的價格，及因為在中國汽車零部件市場超過十年的經驗而擁有強大的市場網絡，董事相信這些經驗使本集團較其他於中國之電子控制單元及汽車安全零部件業務之競爭者更有優勢。

憑著在出售事項完後擁有的穩健財務狀況，董事可以儘力以更有效的方式發展發動機管理系統及其他汽車零部件產品以把握中國的汽車市場提供的巨大商機，並為本公司的股東提供良好的回報。

## 流動資金、財務資源及資本架構

於二零一零年六月三十日，本集團之銀行及現金結餘約為港幣45,800,000元（二零零九年十二月三十一日：約港幣40,000,000元），流動資產淨值約為港幣700,000元，而上一財政年度則為約港幣600,000元。因為擴充了生產及研發能力，於二零一零年上半年本集團的非流動資產總值增加了約港幣8,500,000元至約港幣623,900,000元。

於二零一零年六月三十日，本集團之非流動負債約為港幣52,800,000元，其中包括遞延稅項負債及約港幣17,400,000元之長期銀行貸款。

本集團亦有港幣423,400,000元之短期銀行貸款，其中包括合共為港幣313,500,000元（相等於人民幣275,900,000元）按固定年利率2.14%至6.90%計息之銀行借款，並另外有港幣109,900,000元（相等於人民幣96,700,000元）為已貼現但到期終時仍未到期的票據。這些貸款為主要用作撥付本集團於中國營運之短期流動資金。

本集團擬以其經營收益、內部資源及銀行信貸撥付其經營及投資活動。董事相信，本集團的財務狀況穩健，並具備足夠資源應付其資本開支及營運資金所需。

本集團大部分買賣交易、資產及負債均以人民幣、港幣、美元或歐元（較少情況）為單位。本集團對大部分港幣銀行存款或營運附屬公司之當地貨幣銀行存款採取保守庫務政策，藉此減低外匯風險。於二零一零年六月三十日，本集團並無採用外匯協議、利率掉期、貨幣掉期或其他財務衍生工具以作對沖之用。

### **集團資產押記**

於二零一零年六月三十日，本集團以其賬面總值約港幣24,200,000元之租賃土地及建築物作為約人民幣15,000,000元（相等於約港幣17,000,000元）之銀行貸款之抵押。

此外，總值約港幣109,900,000元的已貼現的附追索權票據以相關的應收票據抵押並會在一年內償還。

### **負債資產比率**

本集團之負債資產比率（以總負債比總資產計算）由二零零九年十二月三十一日之67.1%下跌至64.9%。

### **未來之重大投資計劃**

於二零一零年六月三十日，本公司有已訂約但未作出撥備的資本承擔約港幣9,800,000元，用於增置固定資產。

### **重大收購及出售**

截至二零一零年六月三十日止六個月期間，本集團概無任何有關附屬公司及聯營公司之重大收購及出售。

### **重大投資**

本集團於本審閱期內並無重大投資。

### **或然負債**

於二零一零年六月三十日，本公司董事並不知悉有任何重大或然負債。

### **結算日後事項**

於二零一零年七月十日，本公司與Vital Glee Development Limited（「買方」）訂立了出售協議，據此本公司同意有條件出售，及買方同意有條件以代價港幣1,130,000,000元購入錦恆(BVI)有限公司之所有股本權益。錦恆(BVI)有限公司及其附屬公司主要從事銷售及制造汽車用安全系統。出售協議及其擬進行的交易有待在本公司於二零一零年九月六日召開之股東特別大會中由本公司之股東批准。

## 外匯風險

由於本集團差不多所有交易均以人民幣或港幣或美元為單位，而該等貨幣於回顧年度之匯率穩定，故董事相信該等外匯風險不會對本集團構成任何重大不利影響。因此，本集團並無採取任何正式對沖或其他政策以應付該等外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於二零一零年六月三十日，本集團在中國及香港僱用約1,504名員工，較二零零九年十二月三十一日增加54名及二零零九年六月三十日增加194名。員工減少主要來自中國之業務。因此，本集團於本六個月審閱期間之僱員酬金（包括董事酬金）約為港幣33,400,000元，而上一財政年度同期約為港幣26,500,000元。

本集團會不時檢討僱員酬金，並一般會每年批准增薪，或視乎年資及表現作出特別調整。除酬金外，本集團提供醫療保險及公積金等僱員福利。董事可根據本集團之財政表現，酌情向僱員授出購股權及花紅。

## 競爭利益

於二零一零年六月三十日，董事或管理層股東（定義見上市規則）概無與本集團業務構成或可能構成競爭之業務擁有權益。

## 董事之合約權益

除於招股章程「關連交易」一節、於二零零八年七月十八日、二零零九年七月十四日及二零一零年七月十日發出的公告、於二零零八年八月四日、二零零九年七月三十日及二零一零年八月十九日發出的通函所述之協議外，本公司或其任何附屬公司概無訂立於期結或本期間任何時間內有效，而本公司董事於其中擁有直接或間接重大權益之重大合約。

## 購回、出售或贖回股份

截至二零一零年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司之股份。

## 優先認購權

本公司之組織章程細則並無有關優先認購權之條文，而開曼群島法例並無任何優先認購權限制。

## 企業管治常規

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司已經遵守上市規則附錄十四，企業管治常規守則中列出的所有守則條文。

本公司已根據上市規則第3.21至3.23條所載之規定成立具有書面權責範圍之審核委員會，其主要職責為檢討及監管本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會現由三名獨立非執行董事許鴻群先生、黃世霖先生及朱彤先生組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零一零年六月三十日止之六個月之未審核業績，並已向董事會提供意見及建議。

本公司之薪酬委員會於二零零五年十一月成立。薪酬委員會之主要職能是協助董事會對本公司的薪酬常規實行整體管理，以確保在本公司董事及高層管理人員的獎勵方面，實施有效的政策、過程及常規。薪酬委員會由執行董事邢戰武先生及獨立非執行董事朱彤先生和黃世霖先生組成。

本公司之提名委員會於二零零五年十一月成立。提名委員會之主要職能是協助董事會對本公司的提名常規實行整體管理，以確保在董事的委任和辭退方面，實施有效的政策、過程及常規。提名委員會由執行董事邢戰武先生及獨立非執行董事朱彤先生和許鴻群先生組成。

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與上市規則附錄十載列之規定標準同等嚴謹。經作出具體查詢後，所有董事於截至二零一零年六月三十日止六個月內均已遵守規定之交易標準及本公司就本公司董事進行證券交易所採納之行為守則。

本公司已遵照上市規則第3.10(1)條之規定委任足夠獨立非執行董事。截至二零一零年六月三十日止六個月內，本公司已委任三名獨立非執行董事許鴻群先生、黃世霖先生及朱彤先生。

李宏先生及曾慶東先生（均為本公司之非執行董事）之任期固定為三年，及許鴻群先生、黃世霖先生和朱彤先生（均為本公司之獨立非執行董事）之任期亦固定為三年。所有非執行董事及獨立非執行董事均需根據本公司之組織章程細則在本公司之股東週年大會中退任及由本公司之股東重選。

承董事會命  
錦恆汽車安全技術控股有限公司  
李峰  
主席

香港，二零一零年八月二十七日

於本公告日期，董事會由執行董事李峰先生、邢戰武先生、趙清潔先生、楊棟林先生及傅天忠先生；非執行董事李宏先生及曾慶東先生；及獨立非執行董事許鴻群先生、黃世霖先生及朱彤先生組成。